

## Datos Fundamentales para el Inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

**CLASE A, participación del fondo SANTANDER ACCIONES ESPAÑOLAS, FI (Código ISIN: ES0138823036)**

■ **Nº Registro del Fondo en la CNMV: 58**

■ **La Gestora del fondo es SANTANDER ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC**  
**Grupo: SANTANDER/WARBURGPINCUS/GENERALATLANTIC**

### Objetivos y Política de Inversión

**El fondo pertenece a la categoría:** Fondo de inversión. RENTA VARIABLE EURO.

**Objetivo de gestión:** La gestión toma como referencia del índice IBEX 35 que refleja la evolución de las 35 acciones de mayor capitalización negociadas en el mercado continuo español.

**Política de inversión:** Se invertirá como mínimo el 75% de la exposición total en renta variable de cualquier sector, de emisores españoles, sin descartar la inversión minoritaria en emisores de otros países OCDE. Se invertirá mínimo el 60% de la exposición total en renta variable emitida por entidades de la zona euro.

El riesgo divisa será como máximo del 30%.

No existe distribución predeterminada por la capitalización de los valores (podrán ser alta, media o baja), sin descartar invertir en valores cotizados en proceso de privatizaciones o salidas a bolsa.

El resto de la exposición total se invertirá en renta fija pública o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, aunque no titulaciones). Los emisores serán fundamentalmente de países zona euro, sin descartar otros países OCDE.

La calidad crediticia de las emisiones de renta fija será igual o superior a la del Reino de España. En caso de que las emisiones no estén calificadas se atenderá al rating del emisor. La duración media de la cartera de renta fija oscilará entre 0 y 1 año.

Los activos en los que invierte el Fondo se negociarán en mercados principalmente de la zona euro, sin descartar otros países OCDE.

Hasta un 10% del patrimonio podrá invertirse en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

El grado máximo de exposición a riesgo de mercado por uso de derivados es el patrimonio neto.

Se podrá invertir más del 35% en valores de un Estado de la EU, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados con la finalidad de cobertura y de inversión.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% en activos que podrían introducir mayor riesgo que el resto de las inversiones, entre otros, por su de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria.

**Si usted quiere suscribir o reembolsar participaciones** el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud.

No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 15:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada.

**Recomendación:** Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 3 años.

### Perfil de Riesgo y Remuneración

◀ Potencialmente menor rendimiento

Potencialmente mayor rendimiento ▶

Menor riesgo

1

2

3

4

5

6

7

Mayor riesgo

La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos simulados que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

**¿Por qué en esta categoría?** se invierte más de 75% en renta variable española, de cualquier capitalización/sector, existiendo por tanto riesgo de concentración geográfica.

## Gastos

Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos detrídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,31%

Los gastos corrientes son los soportados por el fondo en el ejercicio 2016. No obstante, este importe podrá variar de un año a otro. Datos actualizados según el último informe anual disponible.

La información detallada puede encontrarla en el folleto disponible en la web de la gestora y en la CNMV.

## Rentabilidades históricas



Datos actualizados según el último informe anual disponible.

## Información Práctica

**El depositario del fondo es** SANTANDER SECURITIES SERVICES, S.A. (Grupo: SANTANDER)

**Fiscalidad:** La tributación de los rendimientos obtenidos por los partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. Los rendimientos de los fondos tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades.

**Información adicional:** Este documento debe ser entregado, previo a la suscripción, con el último informe semestral publicado. Estos documentos, el folleto completo, que contiene el reglamento de gestión y los últimos informes trimestral y anual, pueden solicitarse gratuitamente y ser consultados por medios telemáticos en la sociedad gestora o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV (disponibles en castellano).

El valor liquidativo del fondo se puede consultar en el Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Madrid.

La gestora y el depositario únicamente incurrirán en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Este fondo está autorizado en España el 05/06/1987 y está regulado por la CNMV.